

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.79%	1.78%	2.78%	3.84%
FondeoB	3.19%	3.19%	4.28%	5.26%
Diferencia	-1.40%	-1.40%	-1.50%	-1.42%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,598,136,062	954,395,403	643,740,659

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

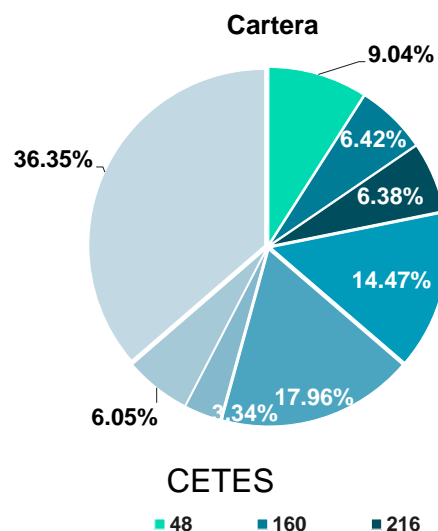
Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	3.08%	3.33%	4.64%	5.42%

Duración	Fondo	Benchmark
	141	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,067,078,157	540,593,715	526,484,442



La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

### VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

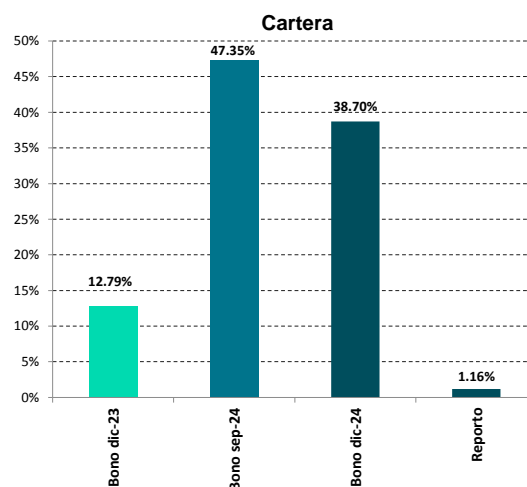
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	33.69%	21.33%	17.25%	14.41%
PIPG-Fix5A	34.46%	22.98%	18.22%	15.58%
Diferencia	-0.77%	-1.64%	-0.97%	-1.17%

	Fondo	Benchmark
Duración	1295	1273

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	284,609,711	190,170,590	94,439,121



### VALMX 16 Discrecional

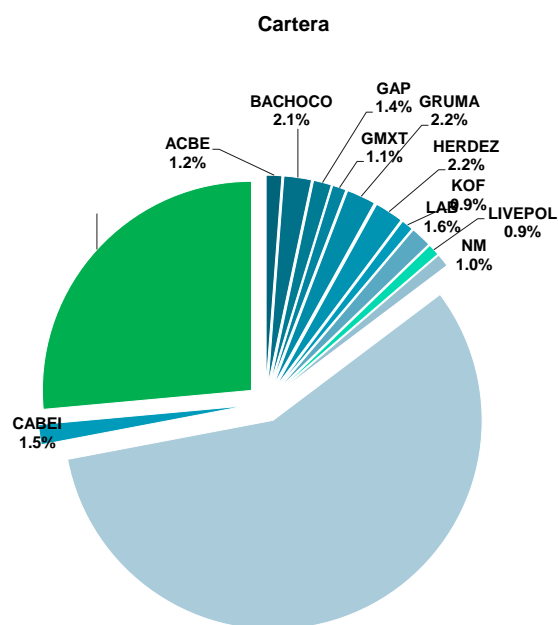
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.93%	4.92%	6.06%	6.87%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	224	166	58
Activos netos	3,743,592,929	3,786,249,668	- 42,656,739



### VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

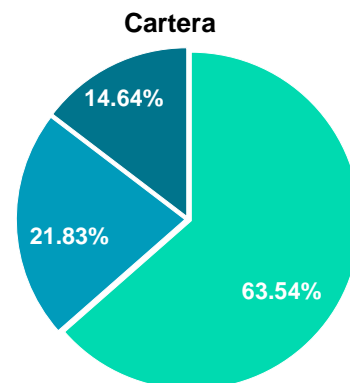
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	34.01%	15.20%	10.08%	7.73%
PIPG-Real3A	33.57%	14.48%	11.29%	8.89%
Diferencia	0.44%	0.72%	-1.21%	-1.16%

	Fondo	Benchmark
Duración	703	713

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	231,361,589	193,033,964	38,327,625
Inversión Deuda	85.36%	90.50%	



La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

■ UDI jun-22 ■ UDI nov-23 ■ Reporto

**VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura**

Horizonte: Mediano Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

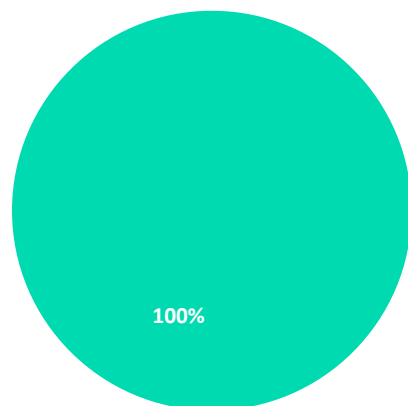
Estrategia: Pasiva

Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-20.77%	30.09%	38.92%	18.06%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	564,228,411	1,176,677,185	- 612,448,774
Inversión dólares	99.51%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

**VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares**

Horizonte: Largo Plazo

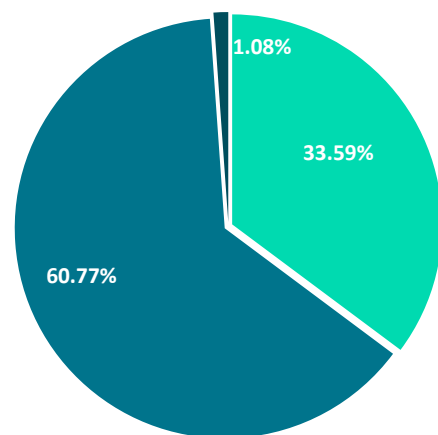
Calificación: HR AAA / 4LP

Estrategia: Pasiva

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
PIP-UMS-Dólar5A SP	-11.31%	25.70%	37.33%	20.33%
Diferencia	-18.56%	41.59%	45.74%	24.23%
	7.24%	-15.89%	-8.41%	-3.89%

	Fondo	Benchmark
Duración	1169	1130

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	22,760,358	24,045,287	- 1,284,929
Inversión Deuda	94.37%	85.00%	

**Cartera**

■ MEXC46 ■ UMS22F ■ Chequeras

La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

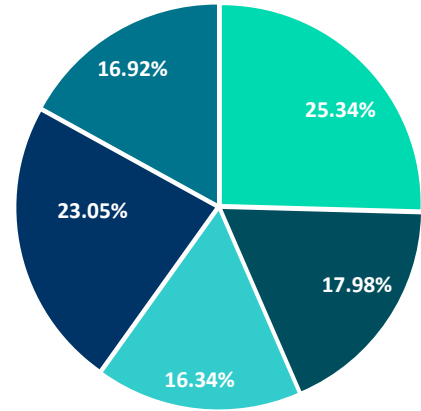
Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

VALMX34	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-22.0%	29.77%	39.96%	18.94%

Duración **55**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,776,593,624	2,536,937,341	239,656,283
Inversión dólares	16.92%	3.36%	

**Cartera**



TBILD16 TBILF18 TBILK35  
TBILZ37 Chequeras

**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

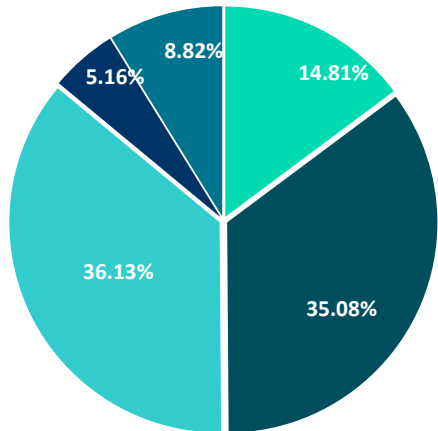
Calificación: HR AAA / 4LP

VALMXRP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	39.3%	16.83%	11.58%	8.57%

Duración **Fondo 1057**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,929,856	19,625,392	304,464
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

**Cartera**



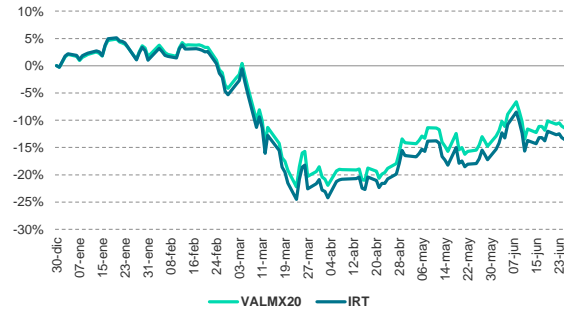
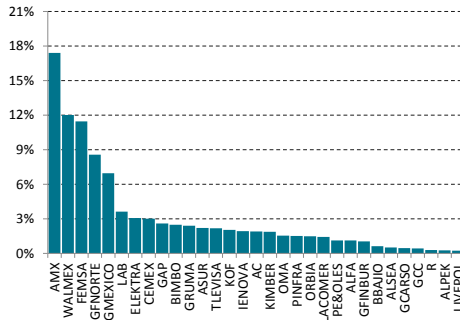
UDI dic-20 UDI jun-22 UDI dic-25  
UDI nov-28 Reporto

La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT**

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.50%	2.90%	-11.41%	-11.98%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos	174,036,192	167,704,336	160,499,844	166,432,690
Inversión	100%	100%	100%	100%

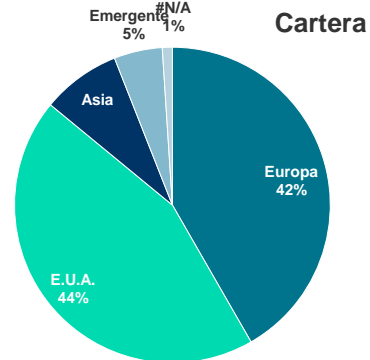
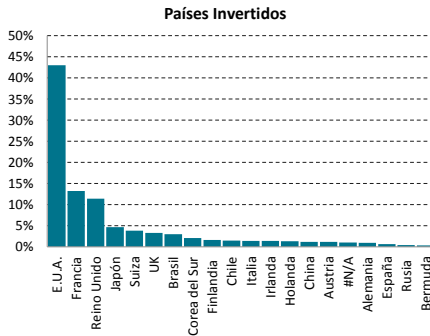
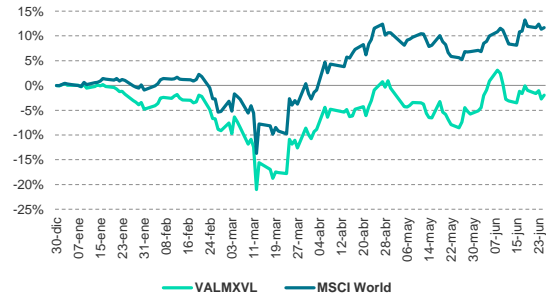


**VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.85%	3.44%	-1.94%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos	1,768,137,012	1,754,740,048	1,871,613,607	1,700,497,670
Inversión	99%	100%	100%	100%



Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

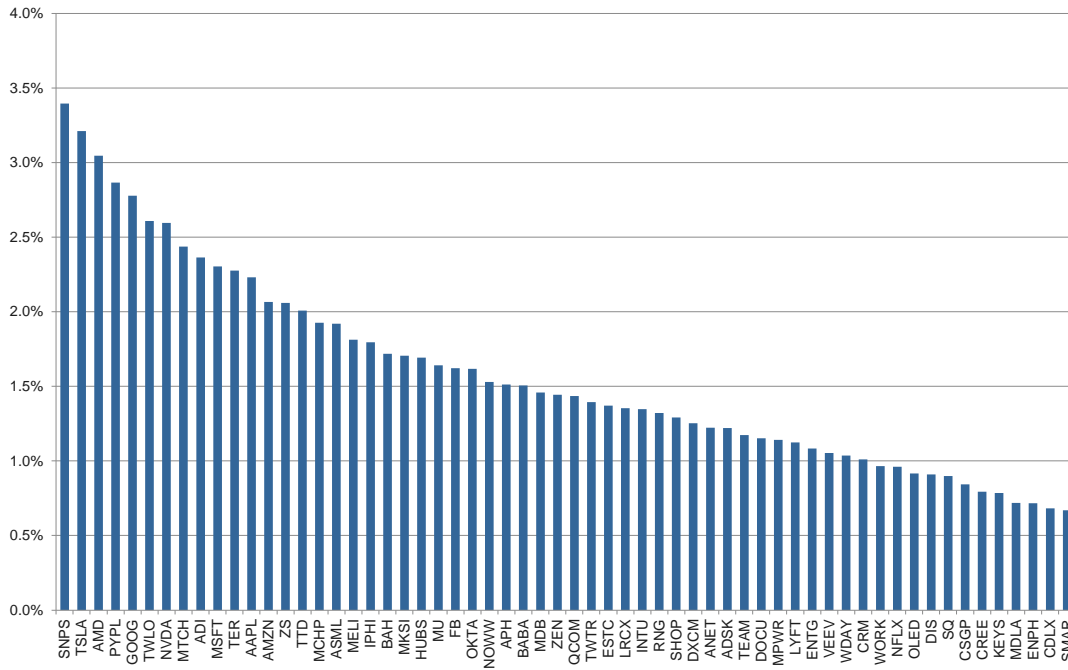
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.03%	11.66%	50.59%	N/A

\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,070,635,638	827,970,165	1,242,665,473
Inversión Deuda	100.00%	15.36%	

Cartera



La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



**VLMXFLX: Fondo de Inversión Especializado en acciones**  
 Horizonte: Largo Plazo

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.09%	1.83%	-18.21%	-17.09%

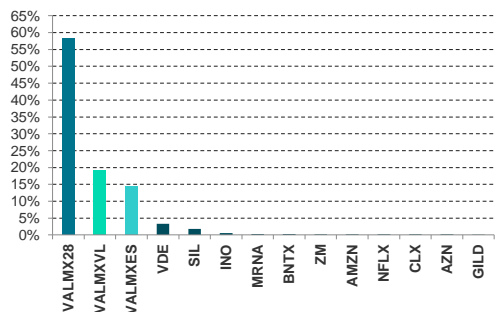
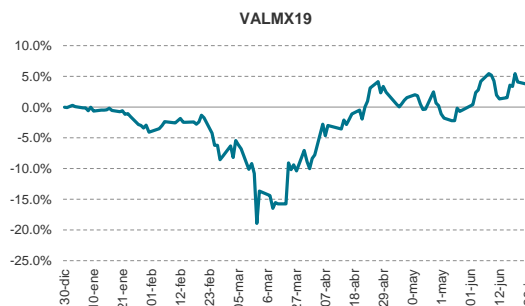
Activos netos Inversión R.V	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
		1,484,969	1,443,352	1,465,988
	100%	100%	100%	100%

\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA**  
 Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.76%	4.31%	3.60%	8.21%

Activos netos Inversión R.V	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
		4,294,748,735	4,124,854,252	4,246,715,986
	100%	100%	100%	100%



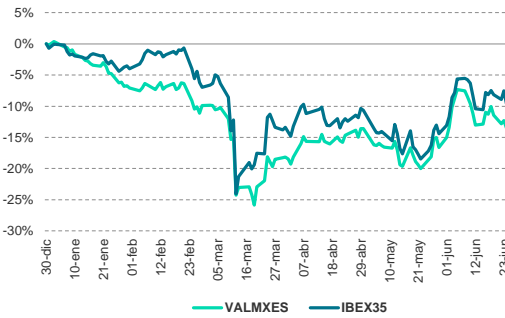
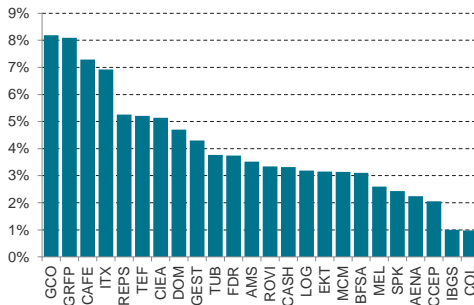
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



**VALMXES: Fondo Español de Capitales**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-4.92%	0.67%	-14.47%	-12.94%

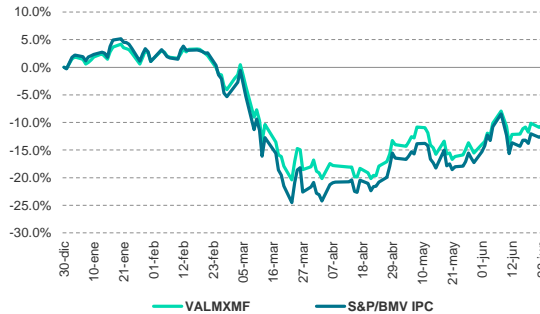
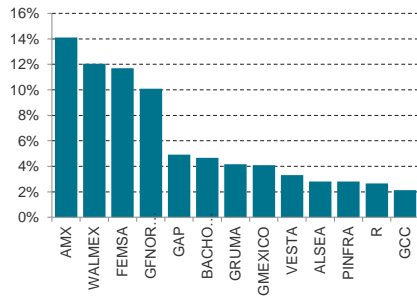
Activos netos Inversión R.V	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
		760,032,756	740,831,477	767,306,814
	100%	100%	100%	100%



**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.08%	3.31%	-11.71%	-12.05%

Activos netos Inversión R.V	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
		47,172,784	62,064,115	78,928,282
	100%	100%	100%	100%



Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



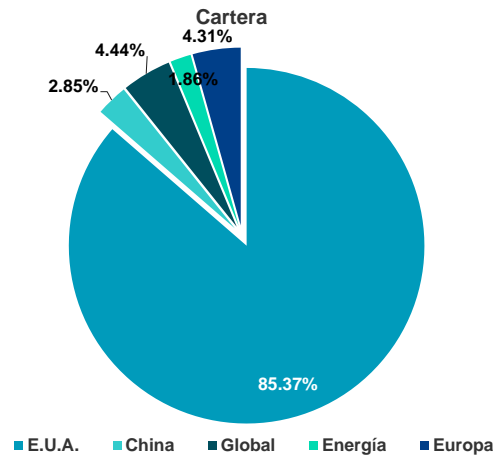
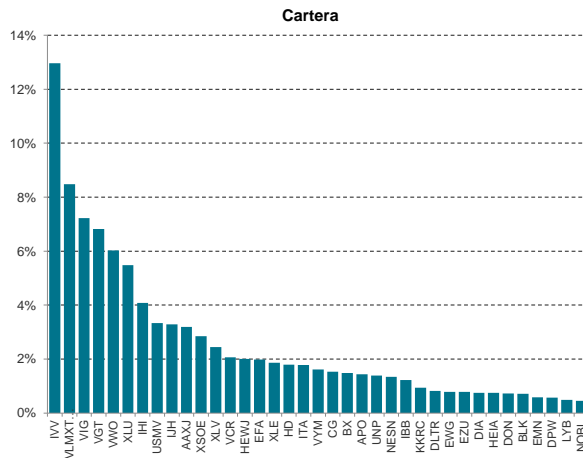
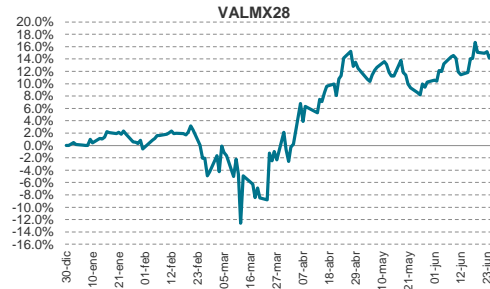
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.63%	4.91%	14.78%	23.19%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos netos	14,607,877,414	14,033,090,313	14,329,451,363	12,590,187,334
Inversión R.V	100%	100%	99%	100%



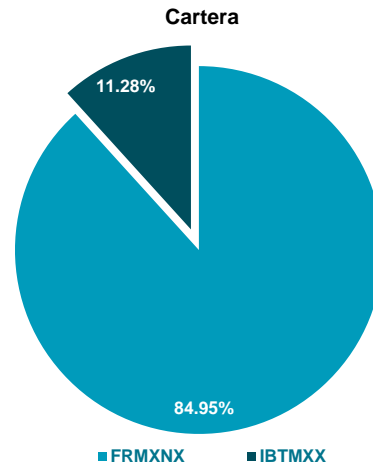
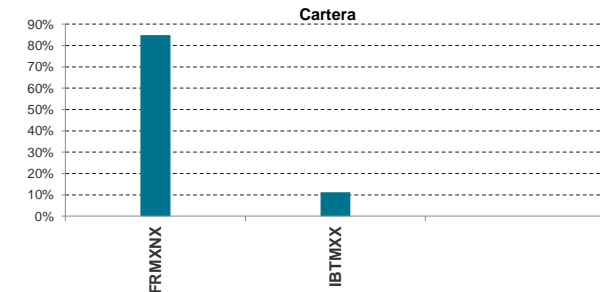
**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.13%	0.90%	1.94%	n/a

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos netos	557,765,521	588,442,730	609,709,182	623,465,751
Inversión R.V	99%	100%	99%	100%

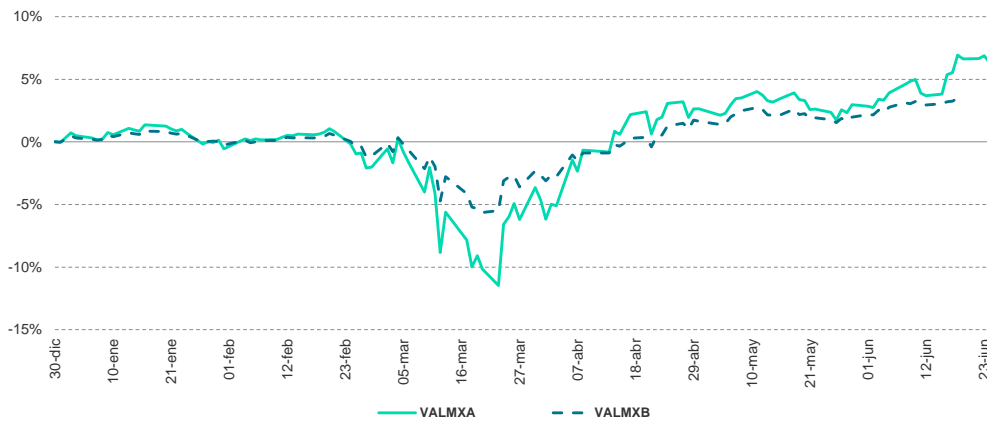


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXA	-0.04%	4.45%	6.90%	10.69%
VALMXB	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
	VALMXA	179,981,733	169,999,904	168,195,637
VALMXB	5,850,502	20,630,832	24,461,634	24,248,484

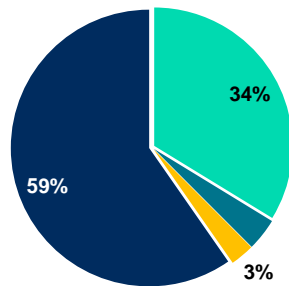
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



COMPOSICIÓN CARTERA	VALMXA	VALMXB
TASA NOMINAL	0.00%	0.00%
TASA REAL	0.00%	0.00%
MÉXICO	0.00%	0.00%
ETFs/ACCIONES INT	100.00%	100.00%

ETF's

■ E.U.A. ■ Europa ■ #N/A ■ México

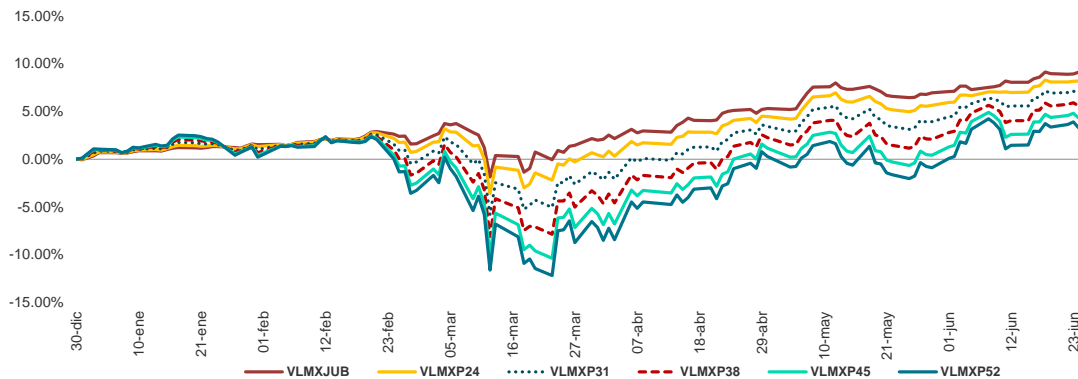


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
VLMXJUB	0.21%	2.40%	9.37%	12.55%	1,487,795,042	1,453,794,418	1,439,155,864	1,510,380,315
VLMXP24	0.12%	2.75%	8.43%	14.63%	426,531,922	405,552,834	403,892,793	329,862,120
VLMXP31	0.02%	3.18%	7.19%	13.36%	461,108,564	439,473,598	437,044,749	369,501,512
VLMXP38	-0.09%	3.61%	5.80%	11.93%	418,963,623	390,904,856	387,316,635	351,870,002
VLMXP45	-0.18%	4.01%	4.52%	10.53%	431,381,014	395,228,412	395,391,715	295,806,672
VLMXP52	-0.26%	4.27%	3.47%	3.47%	148,368,925	124,757,668	120,680,101	107,449,310

\*Cuando los Fondos tengan suficiente historia, se mostrara el rendimiento 12M.

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52	
TASA NOMINAL	BONOS	23.58%	19.25%	15.13%	10.69%	6.98%	3.77%
	CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	REPORTO	0.87%	3.70%	2.43%	3.79%	4.01%	5.02%
TASA REAL	VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	UDIBONO	40.30%	34.17%	27.59%	19.95%	13.49%	8.11%
RENTA VARIABLE	35.25%	42.88%	54.84%	65.56%	75.52%	83.10%	

NOTA: Los Benchmark de los Fondos PROVIVA presentados son las ponderaciones de los nuevos prospectos que entraron en vigor. Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



## Disclaimer

---

VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. (Valmex)

### INFORMACIÓN IMPORTANTE

Los responsables de la elaboración y contenido del presente reporte de análisis son:

Nombre	Puesto	Teléfonos
<b>Victor Ceja Cruz</b>	Análisis Económico	52-79-14-55
<b>Alejandro Fajardo Bonilla</b>	Análisis Económico	52-79-14-52
<b>Andrés Bezanilla Salcedo</b>	Análisis Capitales	52-79-14-50
<b>José Luis Bezies Cortés</b>	Análisis Capitales	52-79-14-57
<b>Guillermo Oreamuno Vázquez</b>	Análisis Capitales	52-79-12-21
<b>María del Carmen Cervantes Martínez</b>	Fondos de Inversión	52-79-13-33
<b>Abraham Alvarado López</b>	Fondos de Inversión	52-79-13-48

**Contacto Valmex:** Calzada Legaría 549, Torre, 2 Piso 7, Col. 10 de Abril, C.P. 11250, México, D.F, teléfono: 5279-1200.

#### Posibles destinatarios del presente reporte de análisis:

- a) Inversionistas institucionales;
- b) Inversionistas o clientes con servicios de inversión asesorados (asesoría y gestión) cuyas categorías de perfiles de inversión puedan adquirir este tipo de valores; e
- c) Inversionistas o clientes con servicios de inversión no asesorados.

**DECLARACIONES IMPORTANTES DE**  
**VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.**

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión” y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).
- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.
- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.
- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: <http://www.bmv.com.mx>, <http://www.cnbv.gob.mx>, y/o <http://www.banxico.org.mx>, así como en <http://www.valmex.com.mx>, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

VALMEX no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.